

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 14220051300777

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国外商直接投资区位分布影响因素
的实证研究

An Empirical Study on the Regional Determinants
of FDI in China

吴 琳

指导教师姓名: 钱 争 鸣 教授

专 业 名 称: 经济信息管理

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩日期: 2008 年 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 4 月

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密()，在 年解密后适用本授权书。

2、不保密()

(请在以上相应括号内打“√”)

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

摘 要

改革开放以来,外商直接投资大量涌入中国,对中国经济的腾飞起着相当重要的作用。而且,随着近年来中央陆续出台西部大开发、振兴东北老工业基地和中部崛起战略,越来越多的外商直接投资开始关注中国中西部地区的开发建设。但是由于中国实行的是梯度式的对外开放格局,地理位置的差异和原有经济基础等条件不同,加上倾斜性的地区性优惠政策安排,外资的区位分布呈现出东高西低的空间格局。外商直接投资在东西部地区的不均衡分布会进一步导致东西部经济发展水平的差异,阻碍我国经济持续、健康、和谐地发展。因此,定性和定量地把握影响外商直接投资区位分布的因素及其影响程度和方向,探索适合我国国情以及各地区自身状况的吸引外资政策,为制定区域经济发展引资政策提供科学的评价标准和导向,最大限度发挥各地区的特色和优势,成为当前深化我国对外开放和交流,促进区域经济协调发展的重要课题。

首先对现有文献进行回顾,分别对国际直接投资理论和区位理论研究的进展进行论述,并在此基础上介绍了近年来国内外学者对于外商直接投资在中国区位分布影响因素的实证研究;其次,立足于我国现实情况,描述了外商直接投资在中国的现状及其地区分布;再次,借助计量模型全方位多角度地对影响我国外商直接投资区位分布的因素进行了实证研究;最后,分析了目前我国利用外商直接投资中存在的问题并提出了相应的政策建议,力图为制定科学的利用外资战略提供理论支持与政策指导。

本文的创新之处在于尝试利用 GMM 方法来克服动态面板数据模型中解释变量的内生性问题,GMM 估计不仅可以避免模型中异方差和自相关的干扰,也不需要正态分布的假设,使回归结果可信度更高,因而更具现实意义。为了评价估计结果和滞后阶的稳健性,本文还对模型的面板残差进行平稳性检验,以确认 GMM 估计不是伪回归的结果。

关键词: 外商直接投资; 动态面板数据模型; GMM 估计

厦门大学博士论文摘要库

Abstract

Since adopting reform and open-door policy, foreign direct investment in China has increased in a fairly high speed, and is playing an important role for China's economic takeoff. Moreover, the central authorities have gradually promulgated in recent years with the Great Development of the West, revitalizing old industrial bases in northeast and central China strategy. More and more foreign direct investors began to pay attention to China's western region development. But since China implemented a gradient opening pattern, the geographical differences and the original conditions, such as different economic base, coupled with the regional tilt of preferential policies for foreign investors, regional distribution of foreign capital showing a low-East West spatial pattern. Foreign direct investment in the eastern and western regions of the uneven distribution will further lead to the east and the west differences in the level of economic development, which would greatly hinder Chinese Economy to develop sustainable, healthy and harmonious. Therefore, grasping the qualitative and quantitative impacts of FDI location factors and their impacts on the distribution of the degree and direction, and exploring suitable policy for China's national conditions as well as the regional situation to attract foreign capital, setting up the scientific evaluation criteria and guidance for China's regional development, maximizing the regional characteristics and advantages, become the most important issue in the deepening of China's opening up and exchanges, and promotion of coordinated development of regional economy.

Firstly reviewing of the existing literature, which respectively concerned about the international direct investment theory and the District of theoretical research on the progress, and then based on this, this article introduces domestic and foreign scholars in recent years for foreign direct investment in the areas of distribution. Secondly an Empirical Study of Factors Affecting, based on China's actual situation, describes the foreign direct investment in China's current situation and analyzes its geographical unbalanced distribution again, Besides that using dynamic panel GMM estimation methods to research in a more comprehensive perspective on the impact of China's foreign direct investment location Distribution of the Empirical Research on factors; Finally, the analysis of the current China's use of foreign direct investment and the problems that exist in the corresponding policy recommendations, in a bid to the use of science to develop strategies to provide theoretical support of foreign investment and policy guidance.

This paper is trying to use the innovation GMM means to overcome dynamic panel data model to explain the endogenous variable. The estimated GMM model not only can be avoided Heteroscedasticity and self-related interference, and does not need the

normal distribution assumption, regression results higher credibility and thus more practical significance. In order to evaluate the results and the estimated delay the stability of the order, the paper also on the model of a smooth panel residual test to confirm the estimated GMM is not the result of false regression.

Keywords: foreign direct investment; dynamic panel data; GMM estimation

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第一章 绪论.....	1
1.1 研究背景与研究目的	1
1.2 研究思路和结构安排	2
1.3 研究方法和研究创新	3
第二章 国内外有关研究综述.....	4
2.1 外商直接投资概念界定	4
2.2 外商直接投资区位分布理论	5
2.3 国内外关于外商直接投资在华区位选择的文献综述	12
第三章 外商直接投资在中国的现状及其地区分布	17
3.1 中国外商投资现状与发展特点	17
3.2 外商直接投资在中国的地区分布	20
第四章 我国外商直接投资区位分布影响因素的实证研究	25
4.1 影响外商直接投资区位分布的决定因素	25
4.2 数据来源及其处理	30
4.3 面板数据模型的说明	31
4.4 模型的参数估计、检验结果及分析	38
第五章 总结与政策建议.....	44
5.1 总结	44
5.2 政策建议	45
参考文献:	48
致谢.....	52

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter1	Introduction	1
1.1	Backgrounds and Purposes	1
1.2	Thoughts and Framework	2
1.3	Methodology and Innovations	3
Chapter2	Review of the Previous Related Studies.....	4
2.1	Defining the Concept of Foreign Direct Investment	4
2.2	Review of the Theory of Foreign Direct Investment	5
2.3	Review of the Previous Related Empirical Studies	12
Chapter3	Depict of Foreign Direct Investment in China	17
3.1	Depict of Foreign Direct Investment in China	17
3.2	Regional Distribution of Foreign Direct Investment	20
Chapter4	Empirical Study on the Regional Determinants of Foreign Direct Investment	25
4.1	Regional Determinants of Foreign Direct Investment	25
4.2	Data Source and Data Processing	30
4.3	Explanation of the Panel Data Model	31
4.4	Model parameter estimation, test results and analysis	38
Chapter5	Summary and Policy Recommendations.....	44
5.1	Summary	44
5.2	Policy Recommendations	45
	References	48
	Acknowledgements.....	52

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 绪论

1.1 研究背景与研究目的

外商直接投资(FDI)作为生产国际化和国际分工进一步深化的一种重要方式,日益成为全球最为重要的经济力量之一,在经济全球化的过程中发挥着原动力和加速器的关键作用,对世界经济与社会产生着越来越深刻的影响。20 世纪 90 年代以来,随着中国经济的全方位对外开放以及向市场经济体制的逐步转轨,中国日益成为全球理想的投资地点之一。大量外商直接投资涌入中国,使得中国成为仅次于美国的第二大外商直接投资接收国,并稳居发展中国家首位。根据《世界投资报告 2006》(World Investment Report 2006)统计,2005 年进入中国的 FDI 流量达到了 734.06 亿美元^①,而同期的 FDI 存量为 3178.73 亿美元。外商直接投资的大量流入,不仅缓解了中国经济发展进程中的资本短缺问题,增加了地区的资本投入,促进了区域经济结构的优化,带来了外向型经济的迅猛发展,使国民经济走上了工业化、市场化、国际化三位一体的发展道路,而且伴随着外商直接投资产生的“外溢效应”与“干中学”效应,中国经济的技术水平和组织效率正在逐步提高,外商直接投资已成为推动区域经济发展的重要力量。

改革开放以来,我国在利用外商直接投资方面成效显著,随着近年来中央陆续出台西部大开发、振兴东北老工业基地和中部崛起战略,越来越多的外商直接投资开始关注中国中西部地区的开发建设,这些地区的外商直接投资相对于改革开放初期增长较快。但事实上,无论是以流量还是以存量来衡量,外商直接投资在中国的区位分布是不均衡的。由于中国实行的是梯度式的对外开放格局,地理位置的差异和原有经济基础等条件的不同,加上倾斜性的地区性优惠政策安排,目前中国吸引的外商投资绝大部分集中在沿海特别是广东、江苏、福建、上海等东南沿海地区。大量的外商投资流入东部地区,虽然对促进东部地区经济的高速增长起着十分重要的作用,但同时也加剧了中国地区经济发展的不平衡。

由于我国各地区的地理条件和资源禀赋差异很大,各地区在制定引资政策时是否应遵循相同的模式,如何才能根据各地区自身条件和特点制定最有效的引资

^① 《世界投资报告 2006》的统计数据与中国商务部的统计有出入,此处以《世界投资报告 2006》统计为准。

政策都需要我们对影响外商直接投资流入的因素进行更为细致的定量考察。因此，定性和定量地把握影响外商直接投资区位分布的因素及其影响程度和方向，探索适合我国国情以及各地区自身状况的吸引外资政策，为我国制定区域经济发展引资政策提供科学的评价标准和导向，最大限度发挥各地区的特色和优势，成为当前深化我国对外开放和交流，促进国民经济发展亟需解决的重要问题。

1.2 研究思路 and 结构安排

本文的研究思路是：首先对现有文献进行回顾，分别对国际直接投资理论和区位理论的研究进展进行论述，并在此基础上介绍了近年来国内外学者对于外商直接投资在中国区位分布影响因素的实证研究；其次，立足于我国现实情况，描述了外商直接投资在中国的现状及其地区分布；再次，借助计量模型全方位多角度地对影响我国外商直接投资区位分布的因素进行了实证研究；最后，分析了目前我国利用外商直接投资中存在的问题并提出了相应的政策建议，力图为制定科学地利用外资战略提供理论支持与政策指导。按照上述研究思路，本文的结构安排如下：

第一章为绪论。本章主要介绍研究背景和研究目的、研究思路 and 结构安排以及研究方法和研究创新。

第二章为国内外有关研究综述。首先对现有文献进行回顾，分别对国际直接投资理论和区位理论的研究进展进行论述，并在此基础上介绍了近年来国内外学者对于外商直接投资在中国区位分布影响因素的实证研究。

第三章介绍了外商直接投资在中国的现状及其地区分布。本章首先通过大量详实的数据描述了改革开放以来我国外商投资规模、外商直接投资方式、外商直接投资的产业构成等中国外商投资现状与发展特点。接着，对外商直接投资在中国的地区分布进行了描述。

第四章为基于动态面板数据模型的外商直接投资区位分布影响因素的实证分析。首先，本章从理论上定性地分析了影响外商直接投资区位分布的决定因素，接着对数据来源及其处理进行了介绍，然后对面板数据模型进行说明，最后，对全国、东中西部四个面板模型的实证结果进行分析，找出影响外商直接投资区位分布的因素。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库